

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - European Quality & Growth

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 2. April 2019 bis 31. März 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt einen klassischen „Growth“-Ansatz. „Growth“ bedeutet dabei in Unternehmen zu investieren, welche ein nachhaltig höheres Gewinnwachstum aufweisen als der Gesamtmarkt. Hierbei wird zwischen strukturellem, zyklischem und potentielltem Wachstum differenziert, wobei der Schwerpunkt der Investitionen auf strukturellen Wachstumswerten basieren soll. Der Auswahlprozess der Titel ist dabei auf fundamentale Faktoren ausgerichtet. Entscheidend bei der Einzeltitelselektion sind die Kriterien Marktpositionierung, Gewinnpotential, Bilanzpotential, Bewertung und Managementqualität. Darüber hinaus wird auf eine relative Stärke der Wertpapiere Wert gelegt. Der regionale Fokus des Fonds liegt auf europäischen Aktien. Die regionale und sektorale Zusammensetzung ergibt sich „Bottom-Up“. Der Schwerpunkt der Investitionen liegt dabei auf Werten mit einer Marktkapitalisierung von mehr als fünf Milliarden Euro.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2020	
	Kurswert	% Anteil
	<u>Fondsvermögen</u>	
Aktien	3.632.584,31	98,76
Bankguthaben	61.779,57	1,68
Zins- und Dividendenansprüche	3.903,12	0,11
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<u>-20.057,21</u>	<u>-0,55</u>
Fondsvermögen	<u>3.678.209,79</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Zum Beginn der Berichtsperiode wurde der Fonds neu aufgelegt. Der Investitionsgrad wurde im Monat April langsam aufgebaut und sukzessive erhöht. Am Ende des Monats April war der Fonds noch unterhalb der angestrebten Bandbreite von 85-100% investiert. Im Mai wurde die Investitionsquote weiter erhöht und erreichte zügig den eben erwähnten Zielkorridor. Der Fonds war im restlichen Berichtszeitraum durchweg hoch investiert. Die regionale und sektorale Zusammensetzung des Fonds ergab sich bottom-up. Der Fokus lag dabei, entsprechend der Anlagestrategie, auf wachstumsstarken Unternehmen. Die am Stärksten gewichteten Branchen, im gesamten Berichtszeitraum, waren der Industriesektor, die Technologie- und Gesundheitsbranche. In der regionalen Zusammensetzung war Skandinavien durchweg die Region mit dem größten Anteil am Fondsvermögen, gefolgt von Deutschland. Dementsprechend waren die schwedische und dänische Krone wichtige Anlagewährungen. Die schwedische Krone gab im Berichtszeitraum gegenüber dem Euro deutlich nach. Die Währungsrisiken werden vom Portfoliomanagement grundsätzlich nicht abgesichert, aufgrund der dadurch entstehenden Kostenbelastung. Die Portfoliounternehmen profitieren zudem von schwächeren heimischen Währungen in Form von Translations- und häufig auch Transaktionsgewinnen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (2. April 2019 bis 31. März 2020)¹

Anteilklasse R: -42,04 %

Anteilklasse I: -41,74 %

Anteilklasse S: -41,39 %

Wichtiger Hinweis

Zum 17.02.2020 wurden die besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 2 (Anlagegrenzen) geändert.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	3.698.418,99	100,55
1. Aktien	3.632.544,77	98,76
Belgien	181.940,00	4,95
Bermuda	131.391,85	3,57
Bundesrep. Deutschland	847.829,05	23,05
Dänemark	627.402,39	17,06
Finnland	165.559,79	4,50
Frankreich	248.246,00	6,75
Luxemburg	100.188,00	2,72
Niederlande	84.857,50	2,31
Norwegen	93.477,51	2,54
Österreich	34.289,71	0,93
Schweden	1.015.412,72	27,61
Schweiz	101.950,25	2,77
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	39,54	0,00
CHF	39,54	0,00
3. Bankguthaben	61.779,57	1,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.055,11	0,11
II. Verbindlichkeiten	-20.209,20	-0,55
III. Fondsvermögen	3.678.209,79	100,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	3.632.584,31	98,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.294.040,22	89,56
Aktien							EUR	3.294.040,22	89,56
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	3.815	4.500	685	CHF	9,540	34.289,71	0,93
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	150	370	220	CHF	721,400	101.950,25	2,77
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	140	210	70	DKK	6.092,000	114.294,90	3,11
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	5.000	26.000	21.000	DKK	165,200	110.692,70	3,01
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	2.500	2.500	0	DKK	303,800	101.781,00	2,77
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	7.205	15.000	7.795	DKK	93,480	90.259,23	2,45
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.000	3.000	1.000	DKK	409,150	109.660,82	2,98
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	1.360	1.600	240	DKK	552,600	100.713,74	2,74
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	400	1.300	900	EUR	205,900	82.360,00	2,24
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.000	2.000	0	EUR	40,470	80.940,00	2,20
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	22.000	42.000	20.000	EUR	4,554	100.188,00	2,72
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	350	1.035	685	EUR	242,450	84.857,50	2,31
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	4.000	8.500	4.500	EUR	18,690	74.760,00	2,03
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.200	3.700	1.500	EUR	33,930	74.646,00	2,03
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.785	8.000	1.215	EUR	13,430	91.122,55	2,48
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	4.500	8.000	3.500	EUR	17,400	78.300,00	2,13
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	580	1.530	950	EUR	133,350	77.343,00	2,10
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	3.200	4.200	1.000	EUR	30,850	98.720,00	2,68
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	1.000	2.300	1.300	EUR	95,250	95.250,00	2,59
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000	1.600	600	EUR	102,800	102.800,00	2,79
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	1.100	1.600	500	EUR	65,800	72.380,00	1,97
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	3.000	5.000	2.000	EUR	36,390	109.170,00	2,97
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	1.200	2.500	1.300	EUR	67,180	80.616,00	2,19
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	1.200	2.500	1.300	EUR	65,700	78.840,00	2,14
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	9.991	20.000	10.009	EUR	6,690	66.839,79	1,82
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	750	2.500	1.750	EUR	104,650	78.487,50	2,13
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428	STK	50.000	50.000	0	EUR	2,020	101.000,00	2,75

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	6.785	8.000	1.215	NOK 158,650	93.477,51	2,54
BioGaia AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000470395		STK	2.250	2.250	0	SEK 420,000	86.963,72	2,36
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	12.000	20.000	8.000	SEK 82,200	90.773,56	2,47
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	3.700	6.750	3.050	SEK 306,000	104.190,82	2,83
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004		STK	10.000	22.500	12.500	SEK 109,000	100.307,36	2,73
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699		STK	2.965	3.500	535	SEK 424,000	115.690,28	3,15
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	33.920	40.000	6.080	SEK 27,900	87.089,61	2,37
NetEnt AB Namn-Aktier B o.N.	SE0012455525		STK	3.250	28.250	25.000	SEK 24,750	7.402,27	0,20
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	6.500	10.000	3.500	SEK 141,250	84.490,55	2,30
Frontline Ltd. Registered Shares DL 1	BMG3682E1921		STK	15.000	40.000	25.000	USD 9,610	131.391,85	3,57
							EUR	338.544,09	9,20
Aktien							EUR	338.504,55	9,20
Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0005308558		STK	140.000	240.288	100.288	SEK 9,600	123.681,74	3,36
Scout Gaming Group AB Aktier AK o.N.	SE0010521153		STK	208.428	210.000	1.572	SEK 11,200	214.822,81	5,84
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	39,54	0,00
ams AG Anrechte	CH0513825809		STK	3.815	3.815	0	CHF 0,011	39,54	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.632.584,31	98,76
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	61.779,57	1,68
Bankguthaben							EUR	61.779,57	1,68
Guthaben bei HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (GD) Düsseldorf (V)									
Guthaben in Fondswährung							EUR	61.779,57	1,68

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.055,11	0,11
Dividendenansprüche			EUR	1.046,76				1.046,76	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	3.008,35				3.008,35	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.209,20	-0,55
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-151,99				-151,99	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.101,10				-11.101,10	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.570,00				-3.570,00	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-4.986,11				-4.986,11	-0,14
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	3.678.209,79	100,00 1)
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R									
Anteilwert							EUR	28,98	
Ausgabepreis							EUR	30,43	
Rücknahmepreis							EUR	28,98	
Anzahl Anteile							STK	5.779	
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I									
Anteilwert							EUR	582,61	
Ausgabepreis							EUR	582,61	
Rücknahmepreis							EUR	582,61	
Anzahl Anteile							STK	250	

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S									
Anteilwert							EUR	586,15	
Ausgabepreis							EUR	586,15	
Rücknahmepreis							EUR	586,15	
Anzahl Anteile							STK	5.741	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2020	
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8666000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	1.800	1.800	
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263	STK	68.500	68.500	
Autoliv Inc. Reg. Shares (SDR's)/1 DL-,01	SE0000382335	STK	2.200	2.200	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	1.500	1.500	
Catena Media PLC Reg. Shares EO -,0015	MT0001000109	STK	52.500	52.500	
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861	STK	6.000	6.000	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	3.000	3.000	
Continental AG	DE0005439004	STK	1.500	1.500	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	1.000	1.000	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	6.000	6.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	1.850	1.850	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	215	215	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	650	650	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	1.500	1.500	
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	5.000	5.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	85	85	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	4.300	4.300	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	4.700	4.700	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	4.000	4.000	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	750	750	
Manitou B.F. S.A. Actions Port. EO 1	FR0000038606	STK	150	150	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	750	750	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	1.200	1.200	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	1.000	1.000	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	5.000	5.000	
PGS ASA Navne-Aksjer (new) NK 3	NO0010199151	STK	140.000	140.000	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	120	120	
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	180	180	

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	500	500	
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	12.000	12.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	1.000	1.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	350	350	
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336	STK	3.500	3.500	
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	9.000	9.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	2.000	2.000	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	4.000	4.000	
Tullow Oil PLC Registered Shares LS -,10	GB0001500809	STK	400.000	400.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	400	400	
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501	STK	3.000	3.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B4L84979	STK	8.000	8.000	
KAMBI GROUP PLC Registered Shares B EO -,003	MT0000780107	STK	18.000	18.000	
SaltX Technology Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0005308541	STK	200.000	200.000	
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484	STK	6.000	6.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

NetEnt AB Namn-Aktier B o.N.	SE0011089200	STK	15.000	15.000	
NetEnt AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0012455533	STK	15.000	15.000	

Investmentanteile

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	IE00B00FV128	ANT	16.500	16.500	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000, ADIDAS AG NA O.N., ANHEUSER-BUSCH INBEV, BAYER AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., GEA GROUP AG, MERCK KGAA O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20, WIRECARD AG)

EUR 2.928,63

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CARL ZEISS MEDITEC AG, OREAL (L') INH. EO 0,2, RENAULT INH. EO 3,81, RHEINMETALL AG)

EUR 1.076,09

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR)

EUR 13.957,65

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 FOOD+BEV.PR.EUR, STXE 600 HEALTH C.PR.EUR, STXE 600 TR.+ LS. PR.EUR, STXE 600 UTILITIES PR.EUR)

EUR 5.056,60

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):
 (Basiswert(e): ATLAS COPCO A)

EUR

6,79

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.04.2019 bis 31.03.2020

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.648,77	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.266,46	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2,66	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-247,31	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-425,19	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.245,39	0,73
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3,18	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.521,77	-0,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.521,77	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.436,55	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-225,82	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.964,12	-0,69
- Depotgebühren	EUR	-45,68	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.679,82	
- Sonstige Kosten	EUR	-238,62	
Summe der Aufwendungen	EUR	-8.151,44	-1,41
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-3.906,05	-0,68

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	40.860,46	7,07
2. Realisierte Verluste	EUR	-129.349,18	-22,38

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -88.488,72 -15,31

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -92.394,77 -15,99

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.739,42	2,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-36.283,77	-6,28

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -22.544,35 -3,90

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -114.939,12 -19,89

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		275.471,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	358.736,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-83.264,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		6.951,12
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-114.939,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.739,42	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-36.283,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		167.483,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	23.877,79	4,13
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-92.394,77	-15,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	116.272,56	20,12

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	22.433,04	3,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	22.433,04	3,88
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.444,75	0,25
1. Endausschüttung	EUR	1.444,75	0,25

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019/2020 *)	Stück	5.779	EUR	167.483,28	EUR	28,98

*) Auflagedatum 02.04.2019

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.04.2019 bis 31.03.2020

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.427,02	5,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.831,30	11,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2,31	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-214,05	-0,86
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-368,38	-1,47
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	3.678,20	14,71
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4,72	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.622,46	-10,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.622,46	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.389,53	-9,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-387,16	-1,55
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-550,62	-2,20
- Depotgebühren	EUR	-71,37	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-479,25	
- davon BaFin-Gebühren	EUR	-312,72	
Summe der Aufwendungen	EUR	-5.954,49	-23,82
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-2.276,29	-9,11

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	35.062,24	140,25
2. Realisierte Verluste	EUR	-111.925,22	-447,70

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -76.862,98 -307,45

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -79.139,27 -316,56

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.795,36	63,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-41.003,92	-164,02

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -25.208,56 -100,84

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -104.347,83 -417,40

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		250.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	250.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-104.347,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.795,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-41.003,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		145.652,17

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	21.441,26	85,76
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-79.139,27	-316,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	100.580,53	402,32

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	20.191,26	80,76
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	20.191,26	80,76
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.250,00	5,00
1. Endausschüttung	EUR	1.250,00	5,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019/2020 *)	Stück	250	EUR	145.652,17	EUR	582,61

*) Auflagedatum 02.04.2019

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.04.2019 bis 31.03.2020

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	32.776,97	5,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	65.139,29	11,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	53,09	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.916,52	-0,86
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.471,33	-1,48
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	84.581,50	14,73
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-127,94	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-24.381,84	-4,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-24.381,84	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-35.568,20	-6,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.331,00	-0,93
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-41.304,13	-7,19
- Depotgebühren	EUR	-1.148,91	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-35.629,90	
- Sonstige Kosten	EUR	-4.525,32	
Summe der Aufwendungen	EUR	-106.713,11	-18,59
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-22.131,61	-3,86

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	810.648,24	141,20
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.583.494,12	-450,01

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -1.772.845,88 -308,81

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -1.794.977,49 -312,67

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	183.928,38	32,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-952.197,11	-165,86

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -768.268,73 -133,82

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -2.563.246,22 -446,49

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		6.259.918,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.932.160,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.672.241,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-331.597,89
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-2.563.246,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	183.928,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-952.197,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		3.365.074,34

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	527.170,59	91,82
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.794.977,49	-312,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.322.148,08	404,49

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	498.465,59	86,82
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	498.465,59	86,82
III. Gesamtausschüttung	EUR	28.705,00	5,00
1. Endausschüttung	EUR	28.705,00	5,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019/2020 *)	Stück	5.741	EUR	3.365.074,34	EUR	586,15

*) Auflegedatum 02.04.2019

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 02.04.2019 bis 31.03.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		35.852,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		71.237,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		58,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-5.377,88
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-9.264,90
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		92.505,09
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-135,84
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-29.526,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.526,07	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-39.394,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.943,98
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-45.818,87
- Depotgebühren	EUR	-1.265,96	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-39.309,72	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.243,19	
Summe der Aufwendungen	EUR		-120.819,04
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-28.313,95

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	886.570,94
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.824.768,52

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **-1.938.197,58**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	213.463,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.029.484,80

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR **-816.021,64**

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR **-2.782.533,17**

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.785.389,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.540.896,64
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.755.506,91
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-324.646,77
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2.782.533,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	213.463,16
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.029.484,80
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.678.209,79

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R	keine	5,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I	250.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S	100.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.04.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.
 Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	7,12 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,28 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,15**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Europe 600 Net Return Index (Bloomberg: SXXR INDEX)	100,00 %
---	----------

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

Anteilwert	EUR	28,98
Ausgabepreis	EUR	30,43
Rücknahmepreis	EUR	28,98
Anzahl Anteile	STK	5.779

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

Anteilwert	EUR	582,61
Ausgabepreis	EUR	582,61
Rücknahmepreis	EUR	582,61
Anzahl Anteile	STK	250

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S

Anteilwert	EUR	586,15
Ausgabepreis	EUR	586,15
Rücknahmepreis	EUR	586,15
Anzahl Anteile	STK	5.741

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,81 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,44 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,66 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	IE00B00FV128	0,400
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
--------------------------------------	-----	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
---	-----	-------------

Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK I

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	479,25
- davon BaFin-Gebühren	EUR	312,72
Lloyd Fonds - European Quality & Growth - AK S		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	42.119,24
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Lloyd Fonds - European Quality & Growth

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lloyd Fonds - European Quality & Growth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.04.2019 bis zum 31.03.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.03.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.04.2019 bis zum 31.03.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Jahresbericht Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Jahresbericht
Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R:	2. April 2019
Anteilklasse I:	2. April 2019
Anteilklasse S:	2. April 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse R:	€ 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I:	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S:	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R:	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R:	keine
Anteilklasse I:	€ 250.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse S:	€ 100.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R:	derzeit 1,70 %
Anteilklasse I:	derzeit 1,20 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,60 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R:	derzeit 0,065 %
Anteilklasse I:	derzeit 0,065 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,065 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R:	bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Vergleichsmaßstab Stoxx Europe 600 Net Return@
Anteilklasse I:	bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Vergleichsmaßstab Stoxx Europe 600 Net Return@
Anteilklasse S:	keine

Währung

Anteilklasse R:	Euro
Anteilklasse I:	Euro
Anteilklasse S:	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R:	Ausschüttung
Anteilklasse I:	Ausschüttung
Anteilklasse S:	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R:	A2PB6C / DE000A2PB6C6
Anteilklasse I:	A2PB6D / DE000A2PB6D4
Anteilklasse S:	A2PB6E / DE000A2PB6E2

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Quality & Growth

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Hausanschrift:

Königsallee 21/23
40212 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 910 - 0

Telefax: 0211 / 910 - 616

Haftendes Eigenkapital: € 2.229.500,00 (Stand: 30.06.2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Lloyd Fonds AG für Rechnung und unter der Haftung
der LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH

Haftendes Unternehmen

LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH

Postanschrift:

Alsterarkaden 20

20354 Hamburg

Telefon: 040 / 530 213 920

Telefax: 040 / 530 213 999

<https://www.lange-assets.de>

Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Lloyd Fonds AG

Postanschrift:

Amelungstraße 8 – 10
20354 Hamburg

Telefon: 040 / 32 56 78-0

Telefax: 040 / 530 213 999

Telefax: 040 / 32 56 78-99